



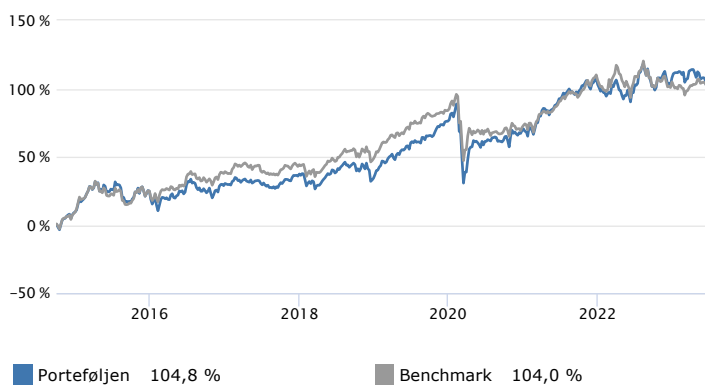
NØGLETAL FOR STABILE AKTIER KL A PR. 30. JUNI 2023

Materialet er kun til internt brug for C WorldWide Asset Managements samarbejdspartnere og er beregnet på grundlag af præliminære tal.*

AFKAST & RISIKO

	jun	Q2	ÅTD	1 år	3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	P.A.
Porteføljen (%)	-0,7	-3,7	1,0	5,5	27,8	48,4	58,4	-	104,8	8,5
Benchmark (%)	0,3	1,7	1,7	1,5	21,5	39,2	51,0	-	104,0	8,5
Aktivt afkast (%)	-1,0	-5,5	-0,7	4,0	6,2	9,1	7,4	-	0,7	0,0
					3 år	5 år	7 år	10 år	Levetid	
Std. afv. p.a. porteføljen (%)					11,0	14,4	12,6	-	12,7	
Std. afv. p.a. benchmark (%)					9,8	11,4	10,1	-	10,6	
Beta					1,0	1,2	1,1	-	1,1	

AFKASTUDVIKLING



TOP 5 AKTIEAFKAST

	2. kvartal	ÅTD	1 år
Amerisource-bergen	19,9%	27,0 %	27,0 %
Fiserv	11,3%	22,4 %	36,2 %
Grand City Properties	10,0%	-21,6 %	-41,9 %
Vonovia	9,2%	-13,9 %	-38,9 %
Intercontinental Exchange	8,1%	7,7 %	16,4 %

BUND 5 AKTIEAFKAST

	2. kvartal	ÅTD	1 år
Teleperform.	-29,7%	-30,4 %	-45,1 %
Atlantica Sustainable Infrastructure	-19,6%	-8,8 %	-26,2 %
Genpact	-18,8%	-20,0 %	-13,8 %
Agilent Technologies	-13,2%	-21,1 %	-2,2 %
Sandstorm Gold	-12,6%	-13,0 %	-13,0 %

10 STØRSTE POSITIONER

	Vægt
Osisko Gold Royalties	5,7
Brookfield Renewable	5,3
NextEra Energy	4,4
Asahi Group Holding	4,2
Deutsche Telekom	4,0
Atlantica Sustainable Infrastructure	3,7
Novo Nordisk	3,5
Vonovia	3,2
NextEra Energy Partners	3,2
Singapore Telecommunications	3,2

SEKTOR FORDELING

	Vægt
Koncessioneret service	18,1
Medicinal	15,3
Finans	14,6
Kommunikationstjenester	13,0
Ejendomme	11,1
Forbrugsgoder - defensive	8,6
Råvarer	8,4
Industri og Service	5,5
Forbrugsgoder - cykliske	4,3
Informationsteknologi	1,1

GEOGRAFISK FORDELING

	Vægt
USA og Canada	47,1
Kontinentaleuropa	26,8
Øvrige Fjernøsten	14,6
Emerging Markets	9,0
Storbritannien	2,6

PORTEFØLJEN

	Kontinentaleuropa	Øvrige Fjernøsten	Storbritannien	USA og Canada	Emerging Markets	TotalBenchmark
Energi					0,0 %	1,0 %
Finans	Tryg 3,1 % Deutsche Boerse 1,5 %	DBS Group 2,3 %		Visa 2,0 % Fiserv 1,1 % Intercontinental Exchange 1,2 %	HDFC Bank 0,8 % ICICI Bank 2,6 %	14,6 % 10,5 %
Forbrugsgoder - cykliske	LVMH 1,3 %			Service Corporation Intl 3,1 %		4,3 % 6,5 %
Forbrugsgoder - defensive	Carlsberg 1,6 % Nestle 0,8 %	Asahi Group Holding 4,2 %		Keurig Dr Pepper 2,1 %		8,6 % 13,0 %
Industri og Service	Teleperformance 2,6 %				Genpact 2,9 %	5,5 % 8,5 %
Informations-teknologi				Amdocs 1,1 %		1,1 % 15,7 %
Koncessioneret service	Atlantica Sustainable Infrastructure 3,7 %		SSE 1,6 %	NextEra Energy 4,4 % NextEra Energy Partners 3,2 % Brookfield Renewable 5,3 %		18,1 % 7,8 %
Medicinal	Novo Nordisk 3,5 %		AstraZeneca 1,0 %	Laboratory Corp of America Holdings 1,0 % AmerisourceBergen 1,8 % Thermo Fisher Scientific 1,5 % McKesson Corp 2,6 % Elevance Health 2,6 % Agilent Technologies 1,3 %		15,3 % 17,9 %
Råvarer				Osisko Gold Royalties 5,7 % Sandstorm Gold 2,7 %		8,4 % 5,1 %
Ejendomme	Vonovia 3,2 % Grand City Properties 1,5 %	Link reit 1,8 % Swire Properties 3,1 %		American Tower 1,5 %		11,1 % 2,0 %
Kommunikationstjenester	Deutsche Telekom 4,0 %	Singapore Telecommunications 3,2 %		T-Mobile US 3,1 % Telkom Indonesia Persero 2,7 %		13,0 % 11,9 %
Total	26,8 %	14,6 %	2,6 %	47,1 %	9,0 %	100 %
Benchmark	9,6 %	13,6 %	0,1 %	58,6 %	17,8 %	- 100 %

BIDRAG - SENESTE KVARTAL

Top 5	
McKesson Corp	0,4 %
Amerisource-bergen	0,3 %
Vonovia	0,2 %
Asahi Group Holding Ltd.	0,2 %
ICICI Bank	0,2 %
Bund 5	
Teleperform.	-1,1 %
Atlantica Sustainable Infrastructure	-0,9 %
Genpact	-0,6 %
Brookfield Renewable	-0,6 %
Sandstorm Gold	-0,4 %

BIDRAG - ÅR TIL DATO

Top 5	
Osisko Gold Royalties	1,3 %
Asahi Group Holding Ltd.	0,8 %
Brookfield Renewable	0,7 %
Carlsberg	0,6 %
Novo Nordisk	0,6 %
Bund 5	
Teleperform.	-0,9 %
Genpact	-0,7 %
Link reit	-0,5 %
NextEra Energy	-0,5 %
Elevance Health	-0,5 %

BIDRAG - SENESTE ÅR

Top 5	
Altus Power	2,4 %
Osisko Gold Royalties	2,0 %
Novo Nordisk	1,1 %
Swire Pacific	0,8 %
Carlsberg	0,7 %
Bund 5	
Teleperform.	-1,6 %
Vonovia	-1,3 %
Grand City Properties	-1,2 %
Atlantica Sustainable Infrastructure	-0,9 %
Link reit	-0,8 %

FAKTA

Afdelingens start	1. oktober 2014
Risikomærkning	Gul
Indre værdi	151,87
Formue	282 mio.
Udbytte	Afdelingen er udbyttebetalende
Seneste udbytte	11,40 kr. pr. 26.01.2023
Benchmark	MSCI AC World Min. Volatility

Active Share	94,74
Emissionstillæg	0,35 %
Indløsningsfradrag	0,31 %
Løbende omkostninger	1,68 %
Fondskode	DK0010312529
Bloombergkode	CAWWEUR DC

INVESTERINGSFILOSOFI

Afdelingens målsætning er på lang sigt at skabe et højere afkast end MSCI’s globale indeks for stabile aktier, og samtidig holde en risiko, der er lavere end på det globale aktiemarked. Vi tror på, at den bedste vej til at skabe gode og stabile resultater er ved at følge en enkel og langsigtet investeringsstrategi. Vi håndplukker 40-60 selskaber, som over en årrække har gode muligheder for at udvikle sig positivt. Vi investerer hovedsageligt i selskaber, der tilhører den fjerdedel af det globale aktiemarked med lavest kursudsving.

I udvælgelsesprocessen har vi fokus på selskaber, som opfylder tre kriterier: 1) har en stabil og holdbar forretningsmodel 2) kan købes til en attraktiv pris 3) er inde i en positiv udvikling.

Vi overvåger hvert enkelt selskab og sikrer, at investeringscasen er intakt, og at kursudsvingene ikke øges væsentligt. Den samlede portefølje er diversificeret på lande og sektorer for at skabe robusthed over for pludselige markedsudsving.

Afdeling Stabile Aktier KL er velegnet til den langsigtede investor, som ønsker et godt aktieafkast men samtidig en lavere risiko end det generelle aktiemarked.

NOTE*

Alle tal og beregninger i denne rapport er præliminære pr. 30. juni 2023. Der forventes kun små afvigelser fra de officielle værdier, som kan findes på cworldwide.dk senest 2. bankdag i måneden. I øvrigt henviser vi til kvartalsorienteringen for de endelige værdier og beregninger for C WorldWides afdelinger.

Alle tal er baseret på historiske afkast. Historiske resultater er ingen indikation for fremtidigt afkast. Valutaen er DKK. Afkastet kan øges eller mindskes på grund af udsving i valutakurserne. Administrationshonorar og andre udgifter afholdt af fonden er inkluderet i tallene. Gebyrer afholdt af investor såsom depotomkostninger og transaktionsomkostninger er ikke inkluderet.

